

Datum: 16.05.2025

Izveštaj br. 03

nezavisnog stručnog lica o izvršenom nadzoru nad sprovođenjem
unapred pripremljenog plana reorganizacije dužnika

Fabrika hemijskih proizvoda HEMOFLUID a.d. Kruševac

Period nadzora: 31.01.2025. – 30.04.2025. godine

Na osnovu prikupljenih podataka i dokaza dostavljenih od strane dužnika Fabrika hemijskih proizvoda HEMOFLUID a.d. Kruševac, Jug Bogdanova 42, Matični broj: 20047852, WM Equity Partners d.o.o. Beograd - nezavisno stručno lice zaduženo za nadzor nad sprovođenjem Plana reorganizacije, obaveštava poverioce i sva zainteresovana treća lica o izvršenim obavezama dužnika po usvojenom planu reorganizacije.

Podaci o subjektu reorganizacije:

- Fabrika hemijskih proizvoda HEMOFLUID a.d. Kruševac, Jug Bogdanova 42, Matični broj: 20047852, koju zastupa Generalni direktor, Jelica Đurović Petronijević;

Podaci o planu reorganizacije:

- **Nadležni sud:** Privredni sud u Kraljevu
- **Broj predmeta:** 2. Reo 1/2024
- **Datum pravosnažnosti rešenja o potvrđivanju usvajanja plana reorganizacije:** 19.09.2024. godine
- **Datum početka primene plana reorganizacije:** 19.10.2024. godine

Podaci o nezavisnom stručnom licu zaduženim za praćenje sprovođenja plana reorganizacije:

- **Poslovno ime:** WM Equity Partners DOO
- **Adresa:** Bulevar Mihajla Pupina 6, 13 sprat, Novi Beograd
- **Matični broj:** 20597801
- **Poreski identifikacioni broj (PIB):** 106418450
- **Registrovana delatnost:** Konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem i ostalim upravljanjem (šifra registrovane delatnosti: 7022).

Beograd, 18.05.2025. godine

Za nezavisno stručno lice



Direktor Vladimir Pavlović

Napomena: Izveštaj je validan bez pečata i potpisa ukoliko je objavljen na veb sajtu
www.wmep.rs/pracenjeplanova

I. OPŠTE INFORMACIJE

- Rešenjem Privrednog suda u Kraljevu 2. Reo. 1/2024 od 17.07.2024. godine, potvrđeno je usvajanje Unapred pripremljenog plana reorganizacije stečajnog dužnika Fabrika hemijskih proizvoda HEMOFLUID a.d. Kruševac, Jug Bogdanova 42, Matični broj: 20047852.
- Rešenje o potvrđivanju usvajanja UPPR-a je steklo svojstvo pravosnažnosti dana 19.09.2024. godine.
- UPPR je počeo da se primenjuje 19.10.2024. godine.
- Reorganizacija Dužnika se zasniva na sledećim ključnim merama za potpuno namirenje svih poverilaca obuhvaćenih Planom:
 - Reprogram (otplate u ratama, izmena rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja ili instrumenta obezbeđenja)
 - Namirenje potraživanja
 - Prevremeno izmirenje poverilaca i otpust duga
 - Izmene pravnog statusa, izmene i dopune opštih akata Dužnika
 - Poništavanje izdatih ili izdavanje novih hartija od vrednosti od strane dužnika
 - Otpust duga
- Rok za izvršenje Plana reorganizacije iznosi 6 godina od datuma početka primene Plana.

II. Datum početka primene Plana i izmirenje obaveze u prethodnom izveštajnom periodu

Datum početka primene Plana određen je za 19.10.2024. godine, te je za potrebe praćenja dinamike ispunjenja obaveza Dužnika opisanih u okviru mera Plana kao i dospeća obaveza iz Plana, kao početni dan (t+0) uzet datum 19.10.2024. godine.

U prvom i drugom izveštajnom periodu Dužnik je redovno izmirio obaveze iz plana a što je detaljno prikazano u Izveštajima br. 1 i 2, koji su uredno objavljeni odnosno dostupni poveriocima na internet stranici: www.wmep.rs/pracenjeplanova.

III. Pregled ključnih mera i sredstava za realizaciju Plana reorganizacije relevantnih u izveštajnom periodu

A. Reprogram (otplate u ratama, izmena rokova dospelosti, kamatnih stopa ili drugih uslova zajma, kredita ili drugog potraživanja ili instrumenta obezbeđenja)

Planom reorganizacije predviđena je mera reprograma. Elementi reprograma potraživanja dati su u tekstu Plana reorganizacije, u poglavlju VI ovog Plana: Način namirenja poverilaca.

Obaveze prema poveriocima klase 1 biće izmirene uz primenu mere reprograma. Potraživanja poverilaca ove klase biće reprogramirana prema uslovima datim u nastavku:

- **Jednokratna uplata u iznosu od RSD 150.000.000,00 pre početka primene plana, po principu pro rata, i 71 mesečna rata (koja uključuje glavnice i kamatu) u iznosu mesečne rate od RSD 2.394.366,00 RSD i to počevši od drugog meseca od početka primene plana sa isplatom krajem meseca, po principu pro rata, a što je ukupno rezultirati namirenjem u iznosu od 320.900.503,10 RSD od čega 35.822.938,30 RSD na ime kamate i 285.077.564,79 RSD na ime glavnice,**
- **Otpust duga:** preostali iznos potraživanja poverilaca preko iznosa glavnice predviđenog za izmirenje a shodno uslovu otpusta shodno tački 2 ove glave,
- **Ukupan period reprograma preostalog iznosa obaveza:** 6 godina,
- **Period otplate glavnice:** 6 godina,
- **Kamata:** plaća se kamata na iznos glavnice koji nije predviđen za otpust i to na preostali neizmiren iznos duga po fiksnoj kamatnoj stopi od 8,00% *pa* (godišnje) sa obračunom i plaćanjem kamate na mesečnom nivou tokom perioda izmirenja glavnice. Na iznos glavnice koji je predviđen za otpust, ne obračunava se i ne plaća kamata,
- **Metod obračuna periodične (mesečne) kamate:** proporcionalno, konvencijom 30/360,
- **Dospeće rate glavnice:** mesečno, sa plaćanjem poslednjeg dana u mesecu za prethodni mesec, počevši od drugog meseca od početka primene Plana,
- **Ažuriranje:** potraživanja poverilaca ove klase se ažuriraju na dan početka primene Plana reorganizacije. Poverioci ne mogu obračunati zakonske zatezne kamate na dospeo dug od dana preseka do dana početka primene Plana reorganizacije. Ažurirane obaveze u stranoj valuti konvertuju se u RSD po srednjem kursu NBS na dan početka primene Plana reorganizacije,
- **Valuta rate po reprogramu:** anuiteti se isplaćuju u dinarima (RSD).

Precizni plan otplate biće izrađen na zahtev bilo kog poverioca, sa danom početka primene Plana reorganizacije na osnovu ažuriranih potraživanja poverilaca ove klase od strane lica zaduženog za praćenje sprovođenja ovog Plana.

B. Namirenje potraživanja

Planom reorganizacije je predviđeno namirenje poverilaca u skladu sa merama iz poglavlja VI Plana: Način namirenja klasa poverilaca.

Kašnjenje u izmirivanju obaveza bilo kog poverioca duže od 90 dana predstavljaće bitno ugrožavanje sprovođenja Plana reorganizacije i osnov za podnošenje predloga za pokretanje stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom.

C. Raskid ili izmena ugovora

Planom su predviđene izmene ugovora koje se tiču dužničko-poverilačkih odnosa sa svim poveriocima navedenim u klasi poverilaca, prema uslovima namirenja predviđenim Planom.

Po donošenju rešenja o potvrđivanju usvajanja plana reorganizacije, sva potraživanja i prava poverilaca i drugih lica i obaveze stečajnog dužnika određenih planom reorganizacije uređuju se isključivo prema uslovima iz plana reorganizacije, uključujući i situaciju u kojoj plan nije u potpunosti izvršen, odnosno u kojoj se izvršenje plana obustavlja.

D. Prevremeno izmirenje poverilaca i otpust duga

Na sednici Odeljenja za privredne sporove Privrednog apelacionog suda održanoj dana 12.11.2013. i 14.11.2013. godine i na sednici Odeljenja za privredne prestupe i upravno-računske sporove održanoj dana 06.11.2013. godine usvojeno je mišljenje da je moguće i dozvoljeno putem vansudskog poravnania bilateralnim putem utvrditi izmenu usvojenog i potvrđenog plana reorganizacije, ako se izmena odnosi na jednog poverioca i to tako da poverilac pristaje na novi način namirenja potraživanja koji je nepovoljniji u odnosu na način predviđen usvojenim planom reorganizacije u pogledu predviđenih uslova namirenja potraživanja ostalih poverilaca, ali da to ne predstavlja izmenu plana reorganizacije i nema snagu izvršne isprave - predmetno mišljenje je objavljeno u Biltenu sudske prakse privrednih sudova br. 3/2013.

Imajući u vidu prethodno pomenuto, Unapred pripremljenim planom reorganizacije je predviđena mogućnost prevremenog izmirenja poverilaca koji prihvate nepovoljniji način namirenja, odnosno koji prihvate delimičan otpust duga.

Navedena sredstva za prevremenu isplatu poverilaca dužnik može obezbediti zaduživanjem ili iz redovne delatnosti.

E. Izmene pravnog statusa, izmene i dopune opštih akata Dužnika

Činom pravnosnažnosti rešenja o potvrđivanju unapred pripremljenog plana reorganizacije Društva, promeniće se pravni status Dužnika, te će Dužnik nastaviti poslovanje kao nejavno akcionarsko društvo sa dvodomnim upravljanjem. Skupština akcionara Društva usvojiće izmene i dopune opštih akata: Osnivačkog akta i Statuta, kao i drugih dokumenata o osnivanju ili upravljanju, kako bi usaglasila akta Društva sa novonastalom promenom. Nakon usvajanja Plana izmene i dopune opštih akata stečajnog dužnika i drugih dokumenata o osnivanju ili upravljanju su dozvoljene u skladu sa zakonom.

F. Poništavanje izdatih ili izdavanje novih hartija od vrednosti od strane dužnika

Ovaj Unapred pripremljeni plan reorganizacije predstavlja pravni osnov za poništavanje svih izdatih menica od strane Društva. Sud će rešenje o potvrđivanju usvajanja Unapred pripremljenog plana reorganizacije sa klauzulom pravosnažnosti dostaviti Narodnoj banci Srbije radi poništavanja, odnosno brisanja iz Registra svih menica i ovlašćenja izdatih od strane dužnika. Cilj brisanja menica i ovlašćenja iz Registra koji se vodi kod NBS jeste sprečavanje mogućih zloupotreba do kojih može doći naplatom menica suprotno odredbama ovog Unapred pripremljenog plana reorganizacije. Obaveza Društva je da izda nove menice svim poveriocima koji su na dan usvajanja Unapred pripremljenog plana reorganizacije imali menice, i to u roku od 15 dana od dana početka primene Unapred pripremljenog plana reorganizacije.

Unapred pripremljeni plan reorganizacije ne predviđa, ali u isto vreme i ne zabranjuje izdavanje svih vrsta hartija od vrednosti, ukoliko takva odluka bude doneta od strane Skupštine akcionara Društva.

G. Otpust duga

Planom je predviđena mera uslovnog otpusta duga shodno merama iz tačke 1 i tačke 2 glave VI. Način namirenja poverilaca. U slučaju da Dužnik uredno izmiri obaveze predviđene merom reprograma iz tačke 1, činom uredne uplate poslednje rate reprograma, stiče pravo na otpust preostalog iznosa duga prema poveriocima klase 1.

H. Druge mere od značaja za realizaciju Unapred pripremljenog plana reorganizacije

a. Obaveze nastale nakon datuma preseka

Troškovi nastali od datuma preseka do dana početka primene Unapred pripremljenog plana reorganizacije će se smatrati troškovima stečajnog postupka i biće odmah izmireni iz tekućeg poslovanja. Obaveze po osnovu javnih prihoda koje nastanu nakon pravosnažnosti Unapred pripremljenog plana reorganizacije izmirivaće se u zakonom propisanom roku. Obaveze po osnovu rata kredita prema bankama, takođe će biti servisirane o dospelosti.

b. Ustupanje prava na korišćenje lokacije “Lipovac” od strane Grada Kruševca

Kao jedna od ključnih mera UPPR-a predstavlja preuzimanja od Grada Kruševca Lokacije „Lipovac“, a gde bi se izvršilo preseljenje proizvodnog pogona Kompanije.

Preuzimanje lokacije će biti sprovedeno pod najpovoljnijim uslovima, s tim da će struktura i priroda navedene transakcije biti naknadno usaglašena, kako bi se obezbedilo zakonito raspolaganje, jer navedena imovina ima status javne svojine.

c. Rekonstrukcija objekta i infrastrukture i preseljenje proizvodnog pogona sa „Stare lokacije“ na lokaciju „Lipovac“

Pored preuzimanja lokacije „Lipovac“ Kompanija bi finansirala proces rekonstrukcije objekata i infrastrukture i preseljenje proizvodnog pogona sa „Stare lokacije“ na lokaciju „Lipovac“.

Izvore finansiranja navedenog poslovnog poduhvata obezbedilo bi Ministarstvo privrede, kroz program podrške preduzećima u postupku privatizacije. Okvirni iznos podrške, koja bi bila data u formi veoma povoljnog kredita, iznosi bi okvirno 360.000.000,00 RSD.

IV. Ispunjenje obaveza iz plana

U izveštajnom periodu Dužnik je nastavio sa urednim servisiranjem obaveza po osnovu mere reprograma, a što je detaljno prezentovano u tabelama u nastavku.

U tabelama datim u nastavku, prikazan je pregled sa listom poverilaca i iznosima uplata u izveštajnom periodu, dok u u nastavku opisane relevantne napomene koji su od značaja zainteresovanim licima.

R. br.	NAZIV	71 MESEČNA RATA							
		Preostalo za izmirenje (71 RATA)	I RATA Uplaćeno 29.11.2024.	II RATA Uplaćeno 30.12.2024.	III RATA Uplaćeno 30.01.2025.	IV RATA 27.02.2025	V RATA 28.03.2025	VI RATA 29.04.2025	PLAĆENE RATE
1	AIK BANKA AD BEOGRAD NOVI BEOGRAD - BEOGRAD	62.688.514,30	882.936,82	882.936,82	882.936,82	882.936,82	882.936,82	882.936,82	5.297.620,92
2	UNICREDIT BANK A.D. BEOGRAD	44.774.457,06	630.626,16	630.626,16	630.626,16	630.626,16	630.626,16	630.626,16	3.783.756,96
3	NIS AD NOVI SAD OGRANAK NIS PETROL - BEOGRAD	16.013.252,16	225.538,76	225.538,76	225.538,76	225.538,76	225.538,76	225.538,76	1.353.232,56
4	ODM COLLECTIONS DOO BEOGRAD	15.442.088,45	217.494,20	217.494,20	217.494,20	217.494,20	217.494,20	217.494,20	1.304.965,20
5	HOLDCO TWO DOO STARI GRAD - BEOGRAD	11.977.711,02	168.700,16	168.700,16	168.700,16	168.700,16	168.700,16	168.700,16	1.012.200,96
6	PROJECT ONE DOO BEOGRAD	9.399.941,84	132.393,55	132.393,55	132.393,55	132.393,55	132.393,55	132.393,55	794.361,30
7	RAIFFEISEN BANKA AD NOVI BEOGRAD - BEOGRAD	2.362.773,13	33.278,49	33.278,49	33.278,49	33.278,49	33.278,49	33.278,49	199.670,94
8	NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD KŠ	2.256.285,43	31.778,67	31.778,67	31.778,67	31.778,67	31.778,67	31.778,67	190.672,02
9	EOS MATRIX doo BEOGRAD	2.102.231,36	29.608,89	29.608,89	29.608,89	29.608,89	29.608,89	29.608,89	177.653,34
10	TEKO MINING DOO BEOGRAD	915.390,70	12.892,83	12.892,83	12.892,83	12.892,83	12.892,83	12.892,83	77.356,98
11	LUKOIL SRBIJA AD NOVI BEOGRAD - BEOGRAD	588.402,19	8.287,35	8.287,35	8.287,35	8.287,35	8.287,35	8.287,35	49.724,10
12	ALMAKS CHEMICAL DOO BEOGRAD VRAČAR - BG	488.036,16	6.873,75	6.873,75	6.873,75	6.873,75	6.873,75	6.873,75	41.242,50
13	SREMPUT AD RUMA	407.842,16	5.744,26	5.744,26	5.744,26	5.744,26	5.744,26	5.744,26	34.465,56
14	ESOL DOO BEOGRAD	132.046,38	1.859,81	1.859,81	1.859,81	1.859,81	1.859,81	1.859,81	11.158,86
15	PZP BEOGRAD AD BEOGRAD U STEČAJU BEOGRAD	71.088,16	1.001,24	1.001,24	1.001,24	1.001,24	1.001,24	1.001,24	6.007,44

Napomene:

- U tabeli sa pregledom liste poverilaca i iznosima uplata u izveštajnom periodu prikazani su poverioci prema kojima su vršene uplate u izveštajnom periodu,
- Za detaljnu listu obaveza prema poveriocima zainteresovana lica usmeravaju se na izveštaj br. 1 i izveštaj br. 2 o praćenju realizacije Plana,
- Izvestan broj poverilaca nalazi se u poverilačkoj docnji, te Dužnik nije u mogućnosti da izmiri svoje obaveze prema njima. Razlozi docnje leže u činjenici da su poverioci nedostupni, da ne odgovaraju na pozive Dužnika niti omogućavaju ispunjenje obaveze, jer ne poseduju registrovane račune u poslovnim bankama u zemlji i inostranstvu (ili banke odbijaju da prime uplate na te račune, zbog blokade PIB-a, nepoštovanja obaveza izveštavanja prema bankama i sličnih propusta). S tim u vezi, sredstva namenjena ovim poveriocima ostaće rezervisana do daljnjeg, odnosno momenta kada se uklone prepreke za prenos poveriocima. U međuvremenu, na ove obaveze primenjivaće se pravila o poverilačkoj docnji, odnosno neće biti obračunavana niti isplaćivana kamata.
- Takođe, Dužnik se, iz razloga ekonomičnosti sprovođenja Plana, optimizacije troškova bankarskih provizija, kao i celishodnosti administrativnih procedura, odlučio da u celosti izmiri obaveze prema svim poveriocima prema kojima iznos ukupnog potraživanja iz UPPR-a iznosi 10.000,00 RSD i manje. Naime, analizom je utvrđeno da bi ukupan trošak izmirivanja ovih poverilaca kroz 71 ratu bio veoma visok i podrazumeva nesrazmerno visoke troškove bankarskih provizija. Sa druge strane, ovim izmirenjem ni na koji način se ne dovodi u pitanje stepen i urednost izmirenja obaveza prema ostalim poveriocima, a Dužniku značajno umanjuju administrativni troškovi i rizici grešaka u operativnom poslovanju.
- Izvestan broj poverilaca prikazan u Planu u međuvremenu je izgubio status poverioca, kako usled izjavljivanja kompenzacionog prigovora ili usled činjenice da su se obaveze ugasile kao posledica nastavka saradnje u okviru isporuka roba i usluga. Ovi subjekti izostavljeni su iz tabele za namirenje obveza.